

**Polenergia Holding S. à r.l.**

**Société à responsabilité limitée**

**Siège social :**

**L-2163 Luxembourg**

**35, Avenue Monterey,**

**RCS B 100.856**

**ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE DU 22 DÉCEMBRE 2016**

**NUMERO 3206**

In the year two thousand and sixteen, on the twenty-second Day of December.

Before the undersigned, Maître Karine REUTER, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,

THERE APPEARED:

- 1) "Kulczyk Investments S.A.", having its registered office in L-2163 Luxembourg 35, Avenue Monterey, registered with the Trade and Companies Registry of Luxembourg under number B 126.198,
- 2) "Kulczyk Holding S.A.", having its registered office in 00-526 Warsaw (Poland), ul. Krucza 24/26, registered with the Register of entrepreneurs of the National Court Register under number KRS 147322,

here represented by Mr. Stéphane BRAUN, lawyer, with his professional address at L-1319 Luxembourg, 155, rue Cents, Grand Duchy of Luxembourg, pursuant to a proxy given under private seal.

The proxies, after having been signed ne varietur by the appearing person and the undersigned notary, shall remain attached to this notarial deed to be filed at the same time with the registration authorities. Such appearing parties are the Shareholders of "Polenergia Holding S.à r.l.", a Luxembourg private limited company (société à responsabilité limitée) having its registered office at 35, Avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 100.856 (the "Company").

The Company has been incorporated by a deed of Me Gérard LECUIT, then notary residing in Luxembourg, dated May 7<sup>th</sup> 2004 and published in the "*Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations*" under number 723 dated July 14<sup>th</sup> 2004.

The general meeting, being validly represented, intends to take the following resolutions:

**FIRST RESOLUTION**

The meeting unanimously resolved to increase the share capital of the Company by an amount of forty million nine hundred ninety four thousand one hundred thirty-three Polish Zlotys (PLN 40,994,133) so as to raise it from its current amount of eight million seven hundred seventy six thousand seven hundred and eighty five Polish Zlotys (PLN 8,776,785) to an amount of forty nine million seven hundred seventy thousand nine hundred and eighteen Polish Zlotys (PLN 49,770,918) through the issuance of

forty million nine hundred ninety four thousand one hundred thirty-three (40,994,133) new shares with a nominal value of PLN 1.- each and payment of a share premium of twenty-two Polish Zlotys and 03039142/100000000 (PLN 22.03039142) for each share subscribed, all new shares being subscribed and fully paid up by a contribution in kind by Kulczyk Investments S.A., prenamed.

#### SECOND RESOLUTION

The meeting unanimously resolved to accept the subscription and the payment of the forty million nine hundred ninety four thousand one hundred thirty-three (40,994,133) new shares by the contribution in kind by Kulczyk Investments S.A., prenamed.

#### Subscriber's intervention – Subscription – Payment

Thereupon intervened Kulczyk Investments S.A., prenamed, here represented by Mr. Stéphane BRAUN, pre-named, by virtue of a proxy given under private seal, who declared to subscribe the forty million nine hundred ninety four thousand one hundred thirty-three (40,994,133) new shares with a nominal value of PLN 1.- each and to pay them up entirely and pay a share premium of nine hundred three million one hundred sixteen thousand seven hundred and ninety-six Polish Zlotys (PLN 903,116,796), by contribution in kind consisting in shareholder loan receivables, in principal and interests, resulting from:

- a loan agreement made on 27 September 2012 between the Company and Kulczyk Investments S.A. (the "First Loan Agreement"), as amended on 18 October 2012 and 30 December 2015, for an aggregate principal amount of four hundred thirty-five million Polish Zlotys (PLN 435,000,000) (the "First Loan"); and
- a loan agreement made on 25 March 2011 between the Company and Kulczyk Investments S.A. (the "Second Loan Agreement" together with the First Loan Agreement, the "Loan Agreements"), as amended on 6 December 2011, 11 December 2012, 18 March 2014 and 2 January 2015 for an aggregate principal amount of three hundred thirty five million eight hundred twenty eight thousand nine hundred ninety eight Polish Zlotys and 65/100 (PLN 335,828,998.65) (the "Second Loan").

The total value of the contribution in kind made by the subscriber to the Company amounts to nine hundred forty four million one hundred ten thousand nine hundred twenty-nine Polish Zlotys (PLN 944,110,929) corresponding to the aggregate principal amount of the Loans plus any interest accrued on the Loans until the date hereof but not yet paid and is allocated to the share capital of the Company for an amount of forty million nine hundred ninety four thousand one hundred thirty-three Polish Zlotys (PLN 40,994,133), the balance of nine hundred three million one hundred sixteen thousand seven hundred and ninety-six Polish Zlotys (PLN 903,116,796) being allocated to a share premium account.

#### Evaluation

The value of the contribution in kind, which has been set at nine hundred forty four million one hundred ten thousand nine hundred twenty-nine Polish Zlotys (PLN 944,110,929), has been determined by reference to the Loan Agreements, the description and consistency of the Contributed Assets resulting in particular from the annual accounts of the Company for the year ended on 31 December 2015, interim financial statements as at 30 November 2016 and a certificate issued by the board of managers of the Company. A copy of this certificate, signed *ne varietur* by the proxy holder of both shareholders and the undersigned notary will remain annexed to the present deed to be filed at the same time.

#### Evidence of the contribution's existence

The forty million nine hundred ninety four thousand one hundred thirty-three (40,994,133) new shares with a nominal value of PLN 1.- each were entirely paid up by the subscriber defined above by way of a contribution in kind.

#### THIRD RESOLUTION

The meeting resolved to amend article 6 first paragraph of the articles of association of the Company relating to the share capital in order to reflect the increase of the share capital of the Company as follows:

*“Art. 6. Alinéa 1. The corporate capital is fixed at forty nine million seven hundred seventy thousand nine hundred and eighteen Polish Zlotys (PLN 49,770,918) represented by forty nine million seven hundred seventy thousand nine hundred and eighteen (49,770,918) shares with a par value of one Polish Zloty (PLN 1.-) each.”*

#### ESTIMATE OF COSTS

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with the present deed, are estimated at about six thousand seven hundred euros (EUR 6,700).

#### DECLARATION

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that at the request of the above appearing party, the present deed is worded in English followed by a French version. At the request of the same appearing person and in case of divergences between the English and the French versions, the English version will prevail.

The present notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the day first above written.

The document having been read to the proxyholder, known to the notary by his surname, name, civil status and residences, the proxyholder signed together with the notary the present deed.

#### Suit la traduction en français du texte qui précède:

L'an deux mil seize, le vingt-deux décembre.

Par-devant Maître Karine REUTER, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, Ont comparu:

- 1) « Kulczyk Investments S.A. », ayant son siège social à L-2163 Luxembourg, 35, avenue Monterey, enregistré au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 126.198,
- 2) « Kulczyk Holding S.A. », ayant son siège social à 00-526 Warsaw (Poland), ul. Krucza 24/26, enregistrée au *Register of entrepreneurs of the National Court Register* sous le numéro KRS 147322, ici représentées par M. Stéphane BRAUN, avocat, demeurant professionnellement à L-1319 Luxembourg, 155, rue de Cents, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu de procurations données sous seing privée.

Lesdites procurations, après avoir été signées ne varietur par la partie comparante et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour être enregistrée avec ce dernier.

Lesquels comparants sont les associés de « Polenergia Holding S. à r.l. », une société à responsabilité limitée, ayant son siège social à L-2163 Luxembourg, 35, avenue Monterey, enregistré au Registre de Commerce et des Sociétés, Luxembourg sous le numéro B 100.856 (la « société »).

La société a été constituée suivant acte reçu par Maître Gérard LECUIT, alors notaire alors de résidence à Luxembourg, en date du 7 mai 2004 et publié au Mémorial C numéro 723 du 14 juillet 2004.

L'assemblée générale, dûment représentée, a pris les résolutions suivantes :

#### PREMIERE RESOLUTION

L'assemblée générale a décidé d'augmenter le capital social d'un montant de quarante million neuf cent quatre-vingt-dix-neuf mille cent trente-trois Zlotys Polonais (PLN 40.994.133) afin de le porter de son montant actuel de huit millions sept cent soixante-seize mille sept cent quatre-vingt-cinq Zlotys

polonais (8.776.785 PLN) à quarante-neuf millions sept cent soixante-dix mille neuf cent dix-huit Zlotys polonais (49.770.918 PLN), par l'émission et la création de quarante million neuf cent quatre-vingt-dix-neuf mille cent trente-trois (40.994.133) nouvelles parts sociales d'une valeur nominale de un euro (1 EUR) et le paiement d'une prime d'émission de vingt-deux Zlotys polonais et 03039142/100000000 (PLN 22.03039142) par part, toutes les nouvelles parts sociales ont été libérées et souscrites par un apport en nature de « Kulczyk Investments S.A. », préqualifiée.

#### DEUXIEME RESOLUTION

L'assemblée générale a décidé de libérer et souscrire les quarante million neuf cent quatre-vingt-dix-neuf mille cent trente-trois (40.994.133) nouvelles parts sociales par un apport en nature.

#### Intervention – Souscription – Paiement

Est ensuite intervenue « Kulczyk Investments S.A. », préqualifiée, représentée par M. Stéphane BRAUN, préqualifié, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé, qui déclare souscrire les quarante million neuf cent quatre-vingt-dix-neuf mille cent trente-trois (40.994.133) nouvelles parts sociales ayant une valeur nominale de un Zloty Polonais (1 PLN) et les libérer en intégralité par un apport en nature de neuf cent trois million cent seize mille sept cent quatre-vingt-seize Zlotys Polonais (PLN 903.116.796) consistant en des créances d'actionnaires, résultant de :

- un accord de prêt en date du 27 décembre 2012 entre la société et « Kulczyk Investments S.A. », (le « premier accord de prêt ») pour un montant principal de quatre cent trente-cinq millions de Zlotys Polonais (PLN 435.000.000) (le « premier prêt ») ;
- un accord de prêt en date du 27 juillet 2016 entre la société et « Kulczyk Investments S.A. », (le « second accord de prêt »), tel que modifié le 6 décembre 2011, 11 décembre 2012, 18 mars 2014 et 2 janvier 2015 pour un montant principal de trois cent trente-cinq million huit cent vingt-huit mille neuf cent quatre-vingt-dix-huit mille Zlotys Polonais et soixante-cinq cents (PLN 335.828.998,65) (le « second prêt ») ;

La valeur totale de l'apport en nature fait par le souscripteur d'un montant total de neuf cent quarante-quatre millions cent dix mille neuf cent vingt-quatre Zlotys Polonais (PLN 944.110.929), correspondant au montant des prêts et à leurs intérêts cumulés jusqu'à la date des présentes et non encore payés, sera alloué pour quarante million neuf cent quatre-vingt-dix-neuf mille cent trente-trois Zlotys Polonais (PLN 40.994.133) au capital social et neuf cent trois million cent seize mille sept cent quatre-vingt-seize Zlotys Polonais (PLN 903.116.796) au compte de prime d'émission.

#### Evaluation

La valeur de l'apport en nature résulte, fixé à neuf cent quarante-quatre millions cent dix mille neuf cent vingt-quatre Zlotys Polonais (PLN 944.110.929), a été déterminée en référence aux contrats de prêts, la description et la réalité de l'apport résultent en particuliers des comptes annuels au 31 décembre 2015, des comptes intermédiaires en date du 1<sup>er</sup> décembre 2016 et d'un rapport établi par le conseil de gérance de la société. Une copie du rapport, après avoir été signée ne varietur par le mandataire de la partie comparante et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte et sera enregistré avec lui.

#### Preuve de l'existence de l'apport

Les quarante million neuf cent quatre-vingt-dix-neuf mille cent trente-trois (40.994.133) nouvelles parts sociales d'une valeur nominale de un Zloty polonais (1 PLN) ont été entièrement libérée par le souscripteur par un apport en nature.

#### TROISIEME RESOLUTION

L'assemblée générale a décidé de modifier l'article 6 premier alinéa des statuts de la société concernant le capital social, afin de refléter l'augmentation du capital social de la société comme suit :

*« Art. 6. Alinéa 1. Le capital social de la Société est fixé à quarante-neuf millions sept cent soixante-dix mille neuf cent dix-huit Zlotys polonais (49.770.918 PLN) représenté par quarante-neuf millions sept cent soixante-dix mille neuf cent dix-huit (49.770.918) parts sociales d'une valeur nominale de un Zloty polonais (1 PLN) chacune. »*

FRAIS

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société, ou qui sont mis à sa charge à raison des présentes, s'élève approximativement à la somme de six mille sept cents euros (6.700,-EUR).

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes qu'à la requête de la personne comparante le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une traduction française, à la requête de cette même personne et en cas de divergences entre le texte anglais et français, la version anglaise fera foi.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire, connu du notaire par nom, prénom usuel, état et demeure, le mandataire a signé avec Nous notaire le présent acte.

Signés :S. BRAUN, K.REUTER

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 2, le 28 décembre 2016

Relation : 2LAC/2016/27660

Reçu soixante-quinze euros

75.-

Le receveur :A. MULLER

POUR EXPEDITION CONFORME

Luxembourg, le 11 janvier 2017